

Le Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) porte à la connaissance du public qu'il a visé en date du 8 juillet 2015 une note d'information relative à l'émission par l'Office National des Chemins de Fer d'un emprunt obligataire.

Les principales caractéristiques de cet emprunt sont les suivantes :

	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Tranche E	Tranche F
Plafond	1 500 000 000 MAD					
Nombre de titres maximum	15 000					
Valeur nominale	100 000 MAD					
Taux fixe	5,34 %		4,97 %		4,79%	
	en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT publié par BAM le 02 juillet 2015, soit 4,43 % (soit un taux de référence linéaire de 3,84%) augmenté d'une prime de risque		en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT publié par BAM le 02 juillet 2015, soit 4,01 % (soit un taux de référence linéaire de 3,57%) augmenté d'une prime de risque		en référence à la courbe des taux de référence du marché secondaire des BDT publié par BAM le 02 juillet 2015, soit 3,59% augmenté d'une prime de risque	
Prime de risque	150 pbs		140 pbs		120 pbs	
Maturité	20 ans		15 ans		10 ans	
Négociation des titres	cotée à la bourse de Casablanca	De gré à gré	cotée à la bourse de Casablanca	De gré à gré	cotée à la bourse de Casablanca	De gré à gré
Mode d'allocation	Au prorata avec ordre de priorité					
Garantie de remboursement	Aucune					
Mode de remboursement	Amortissement annuel linéaire du principal		Amortissement annuel linéaire du principal		In fine	
Période de souscription	du 15 au 20 juillet 2015 inclus					

Le montant total de l'opération ne devra pas excéder la somme d'un milliard cinq cents millions de dirhams 1 500 000 000 MAD.

Un extrait de la note d'information sera incessamment publié dans un journal d'annonces légales.

La note d'information visée par le CDVM est :

- Remise ou adressée sans frais à toute personne dont la souscription est sollicitée, ou qui en fait la demande ;
- Disponible sur demande dans les lieux suivants :
  - Siège social de l'ONCF : 8 bis, Rue Abderrahman El Ghafiki – Agdal, Rabat.
  - Siège social de CDG Capital : Place Moulay El Hassan, Rabat.
- Disponible sur le site web du CDVM ([www.cdvm.gov.ma](http://www.cdvm.gov.ma))

**CONTACT CDVM :**

Tél : 05 37 68 89 71

E-Mail : [operations\\_financieres@cdvm.gov.ma](mailto:operations_financieres@cdvm.gov.ma)

CP/EM/019/2015

*L'autorité qui veille sur votre épargne*

Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières